

**BEST ASSET  
MANAGER**emeafinance  
**EUROPE  
BANKING  
AWARDS  
2017**emeafinance  
**EUROPE  
BANKING  
AWARDS  
2016**emeafinance  
**EUROPE  
BANKING  
AWARDS  
2015**

# Balanced fond<sup>TB</sup>



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

28. september 2018

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **18 840 598 €**Kurz **0,102874 €**Dátum otvorenia **18. júl 2016**ISIN **SK3110000575**Referenčná mena **EUR**

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

Získajte prístup k fondom renomovaných svetových správcov a buďte neustále nastavený na dosiahnutie výnosu.



Renomovaní svetoví správcovia prinášajú výhody rôznych investičných štýlov, ktoré sa môžu vhodne dopĺňať.



Vďaka neustálemu zainvestovaniu na trhoch vám neujde žiadne obdobie výrazného rastu.

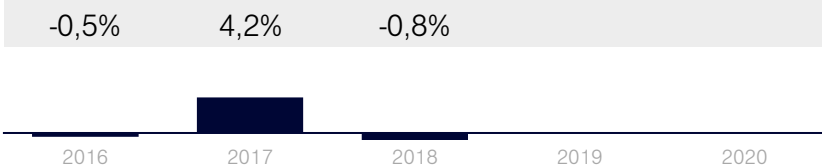


Investovanie do viacerých tried aktív môže priniesť vyššiu stabilitu vašim investíciám.

**20%**

Dlhodobý podiel akcií vo fonde sa bude pohybovať okolo úrovne 20 %.

## Historická výkonnosť



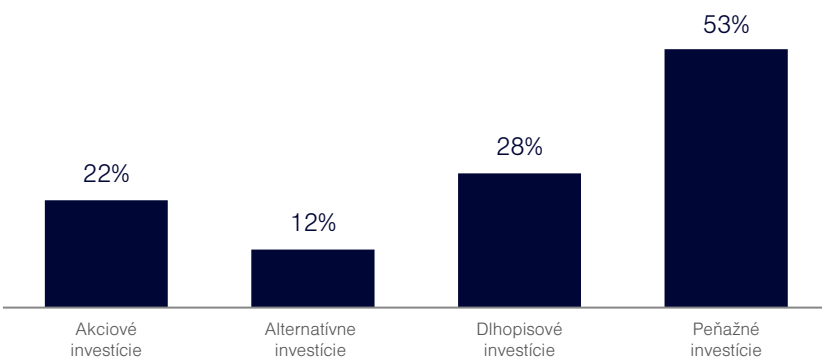
Poznámka: 2016 - výkonnosť od 18.07.2016; 2018 - výkonnosť do 28.09.2018.

## Komentár portfólio manažera fondu

Téma obchodných vojen a protekcionizmu sa v uplynulom mesiaci zdala byť mimo hlavnej pozornosti investorov. Akciové trhy majú za sebou pomerne úspešný mesiac. Po dlhšom čase sme videli, že do nárastov cien sa zapojila väčšina regiónov vyspelých trhov. Segment komodít a alternatívnych investícií, ktoré máme zastúpené vo fonde, mal mierne pozitívny vplyv. Avšak negatívny vývoj na dlhopisových trhoch stiahol výkonnosť fondu za uplynulý mesiac do minúsu. Na dlhopisových trhoch dominoval nárast výnosov a teda pokles cien.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p. a.)	-	-	-	-	1,3%
za dané obdobie	0,5%	0,5%	-	-	2,9%

## Porovnanie rozloženia aktív vo fonde



Súčet zobrazených tried aktív môže presiahnuť 100 % v prípade použitia finančných derivátov.

## Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
Asset Selection Fund	SEB Asset Management	6,9%	TAM - Americký akciový fond	Akciové investície	11,5%
Total International Bond Index Fund	The Vanguard Group	4,1%	FUT. 10YR UK GILT	Dlhopisové investície	6,5%
Investment Grade Corporate Bond	BlackRock	3,7%	TAM - Európsky akciový fond	Akciové investície	4,6%
Pacific Index Fund	The Vanguard Group	2,6%	TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	3,0%
Euro Bond Fund	BlackRock	2,1%	FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	2,2%

Upozornenie marketingového oznámenia: S investíciou do podielového fondu je spojené aj riziko a doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Hodnota investície do podielového fondu, ako aj výnos z nej môžu stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. Štatút, predajný prospekt a kľúčové informácie pre investorov podielového fondu sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a. s., v slovenskom jazyku. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj možno investovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Peňažné prostriedky môžu byť investované aj do podielových listov peňažných, dlhopisových, akciových a iných otvorených podielových fondov, európskych fondov a iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. Balanced Fund o.p.f.